

Evolució del mercat

La política monetària està resultant clau en l'actual conjuntura de mercat. A través de les seves decisions, generalment molt controvertides en endinsar-se en terreny inexplorat, està permetent d'una banda que no hi hagi un col·lapse del sistema però per l'altre, està desvirtuant les valoracions d'alguns actius financers en particular el que podria resultar contraproduent en cas de no saber o poder revertir la situació en el futur. Segons les actes de la Reserva Federal, aquesta estratègia no té l'aire de canvi malgrat les dissensions internes, especialment davant la falta d'acord amb nivell fiscal que podria desestabilitzar la ja precària situació econòmica.

A Europa, es prossegueix amb la definició dels diferents plans d'estímul econòmic. En el cas del pla SURE, l'objectiu del qual bàsicament es donar suport a l'ocupació (préstecs amb garantia a les economies que s'enfronten a sobtats i severs augments de la despesa) i al qual es dedicaran aproximadament uns 100.000 milions d'euros a aquest efecte, ja es coneix que es finançarà via bons socials en mercat de capitals, el 30% dels quals s'emetrà durant aquest any.

Finalment a Espanya, el primer ministre P. Sánchez va presentar de manera mediàtica el Pla de recuperació, transformació i Resiliència de l'Economia. Principalment es basarà en un pla d'ajudes directes a fons perdut per un valor de 72.000 milions d'euros a desemborsar durant els pròxims 3 anys a través de diversos pilars estratègics com són l'educació, el sistema de salut, la digitalització de les pimes o la transició energètica entre altres.

Monitor de Mercats

DIVISES	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
EURUSD	1,176	0,25%	0,36%	0,36%	4,91%	7,24%
EURGBP	0,911	-0,07%	0,39%	0,39%	7,66%	8,76%
EURJPY	124,660	0,57%	0,82%	0,82%	2,37%	7,87%
MATERIAS PRIMAS	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BRENT	41,99	-1,55%	2,54%	2,54%	-36,38%	70,17%
OR	1887,42	0,49%	0,08%	0,08%	24,40%	18,00%
MERCAT MONETARI	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
BCE FACILIDADES DE DEPÓSITO	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-
TASA DE INTERÉS DE FONDOS FEDERALES	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	1,55%	-
TIPUS D'INTERÉS	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
AMERICÀ	0,79	0,74	0,684	0,684	1,918	-
ALEMANY	-0,49	-0,51	-0,522	-0,522	-0,185	-
ESPANYOL	0,24	0,24	0,25	0,25	0,47	-
DIFERENCIALS RENDA FIXA CORPORATIVA	TANCAMENT DIA	DIA ANTERIOR	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
ITRAXX Europe 5yr Main	53,32	54,60	59,56	59,56	44,25	-
ITRAXX Europe 5yr CrossOver	316,84	322,75	345,68	345,68	207,20	-
ÍNDEXS RENDA VARIABLE	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
S&P 500	3.419	1,74%	1,68%	1,68%	5,84%	34,30%
DOW JONES INDUS AVG	28.303	1,91%	1,88%	1,88%	-0,82%	36,65%
NASDAQ	11.503	1,88%	0,75%	0,75%	31,72%	35,74%
MSCI WORLD	209	1,38%	1,48%	1,48%	-2,50%	28,90%
MSCI EMERGING MARKETS	1.108	0,49%	2,39%	2,39%	-0,61%	23,69%
STOXX 600	365	-0,12%	1,21%	1,21%	-12,12%	27,57%
IBEX	6.910	-0,38%	2,88%	2,88%	-27,64%	32,55%

Monitor de Fons

FONS D'INVERSIÓ	TANCAMENT DIA	VARIACIÓ DIA	SETMANA	MES	ANY 2020	VOLATILITAT
CAIXA ENGINYERS GLOBAL, FI	9,19	0,10%	0,56%	-0,23%	4,06%	23,95%
CAIXA ENGINYERS IBERIAN EQUITY, FI	8,57	2,01%	2,61%	2,32%	-12,52%	21,69%
CAIXA ENGINYERS BORSA EURO PLUS, FI	7,24	0,15%	0,74%	0,76%	-1,86%	24,07%
CAIXA ENGINYERS BORSA USA, FI	12,84	-0,07%	0,56%	-0,58%	3,51%	31,98%
FONENGIN ISR, FI	12,36	0,25%	0,31%	0,22%	-3,71%	6,15%
CAIXA ENGINYERS ENVIRONMENT ISR, FI	112,86	0,02%	0,37%	0,03%	2,32%	15,63%
CAIXA ENGINYERS ODS IMPACT, ISR	7,24	0,30%	0,91%	0,65%	-0,04%	11,96%
CAIXA ENGINYERS RENDA, FI	12,59	0,39%	0,99%	0,78%	-13,45%	17,28%
CAIXA ENGINYERS EMERGENTS, FI	17,52	1,68%	2,66%	1,72%	19,85%	23,65%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ ALTERNATIVA, FI*	6,00	-0,03%	0,12%	0,00%	-1,94%	4,96%
CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI*	96,21	0,07%	0,24%	0,08%	-2,82%	6,13%
CAIXA ENGINYERS FONDOTESORO CP, FI	886,94	-0,01%	-0,01%	0,01%	-0,56%	0,55%
CAIXA ENGINYERS PREMIER, FI	712,71	0,03%	0,12%	0,14%	-0,77%	2,47%

Valors liquidatius a 06/10/2020. Els valors liquidatius de Caixa Enginyers Gestió Alternativa i Caixa Enginyers Gestió Dinàmica pertanyen a 05/10/2020

Disclaimer

L'informe s'ha realitzat amb la finalitat de proporcionar als inversors informació general sobre valors i instruments financers, a la data d'emissió d'aquest, i està subjecte a canvis sense previ avis. La informació es proporciona basant-se en fonts considerades com a fiables, si bé, CAIXA ENGINYERS GESTION no garanteix ni es responsabilitza de la seguretat d'aquestes. És possible que la informació pugui referir-se a productes, operacions o serveis d'inversió respecte dels quals existeixi informació addicional en documentació separada, incloent el document d'informació fonamental per a l'inversor i el fullet complet. Es recomana llegir aquests documents per a poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència d'invertir en aquests productes. Pot sol·licitar aquesta documentació al seu gerent personal, en qualsevol oficina de Caixa d'Enginyers, en www.caja-ingenieros.es o en www.cnmv.es. El contingut dels informes en cap cas constitueix una oferta o recomanació de compra o venda de cap producte o instrument financer. L'inversor ha de ser conscient que els valors i instruments financers a què es refereixen poden no ser adequats als seus objectius concrets d'inversió, per la qual cosa l'inversor ha d'adoptar les seves pròpies decisions d'inversió. A aquest efecte, CAIXA ENGINYERS GESTION, S.A.O. en la seva condició d'emissor de l'informe, així com de CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS-CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, S. COOP. DE CREDITO, en la seva condició de comercialitzador, no es fan responsables del mal ús que es faci d'aquesta informació ni dels perjudicis que pugui sofrir l'inversor que formalitzi operacions prenent com a referència les valoracions i opinions recollides en els informes. L'inversor deu, així mateix, tenir en compte que l'evolució passada dels valors o instruments o els resultats històrics de les inversions, no garanteixen l'evolució o resultats futurs. Queda prohibida la reproducció, duplicació, redistribució i/o comercialització, total o parcial, dels continguts d'aquest document, ni fins i tot citant les fonts, excepte amb consentiment previ per escrit de CAIXA ENGINYERS GESTION, SGIIC SA.